

336.7 (477)

• • , , ,

• : , , , .

• ,

,

• ,

•

•—

,

• • [5], • • [1], • • , • • ,
• • [2], • [3], • • [4].

,

•

, , —
, , .

, « » « »

,

, .

•

, .

.

,

[7],

,

,

« »

: 1)

; 2)

; 3)

.

,

. 1.

,

:

$$r_{U_1V_1} = 0,8257$$

$$\begin{cases} U_1 = -0,0521 y_1 - 0,112 y_2 + 1,035 y_3 \\ V_1 = -1,4941 x_1 + 0,7155 x_2 + 0,7738 x_3 - 1,0916 x_4 + 0,4452 x_5 \end{cases} \quad (1)$$

$$r_{U_2V_2} = 0,6114$$

$$\begin{cases} U_2 = 0,4432 y_1 + 1,0856 y_2 - 0,2725 y_3 \\ V_2 = 0,0539 x_1 - 1,1942 x_2 + 0,7475 x_3 - 0,6558 x_4 - 0,2725 x_5 \end{cases} \quad (2)$$

1. ,

/		()					()		
		1	2	3	4	5	Y ₁	Y ₂	Y ₃
1	« »	8,4	5,2	5,3	3,5	7,4	8,2	4,6	5,9
2	« »	9,6	4,8	6,4	5,3	8,5	6,2	9,2	5,1
3	« »	9,3	7,8	5,2	6,1	4,3	5,7	3,3	4,6
4	« « »	8,3	7,4	5,7	4,9	3,2	8,5	9,5	7,3
5	« »	2,5	5,3	5,4	7,6	6,7	7,7	6,4	8,5
6	« »	2,5	5,6	5,6	6,7	6,4	8,5	6,3	5,5
7	»	9,2	5,2	3,4	6,5	7,6	9,4	8,4	6,5
8	« »	8,6	7,3	9,5	6,4	4,1	4,4	8,5	6,4
9	« »	9,1	7,1	6,2	4,3	4,5	5,4	7,3	4,3
10	« . »	8,3	6,2	4,3	2,3	7,1	6,2	8,4	9,1
11	« »	9,8	5,4	4,3	5,3	4,3	8,4	4,5	5,1
12	« - -	5,3	7,4	9,4	6,2	5,4	9,1	6,3	9,4
13	« . »	2,6	5,6	4,2	7,3	4,3	7,8	8,2	5,1
14	« « »	9,4	6,4	7,6	5,3	7,2	9,3	4,1	6,1
15	« »	9,1	8,4	5,3	4,6	5,7	9,6	7,2	8,3

- 1 – ; Y₁ –
- 2 – ; Y₂ –
- 3 – ; Y₃ –
- 4 – ;
- 5 – .

(1-2)

,

, , . 2.

2.

	1.	
	2.	

 $(y_1 \quad y_2)$. 1 ,

 $(y_3) -$

:

$$y_3 = 13,914 - 0,59x_1 + 0,5864x_3 - 1,094x_4. \quad (3)$$

,

,

 $(F = 5,66)$
 $(R^2 = 0,586).$

(3)

.

,

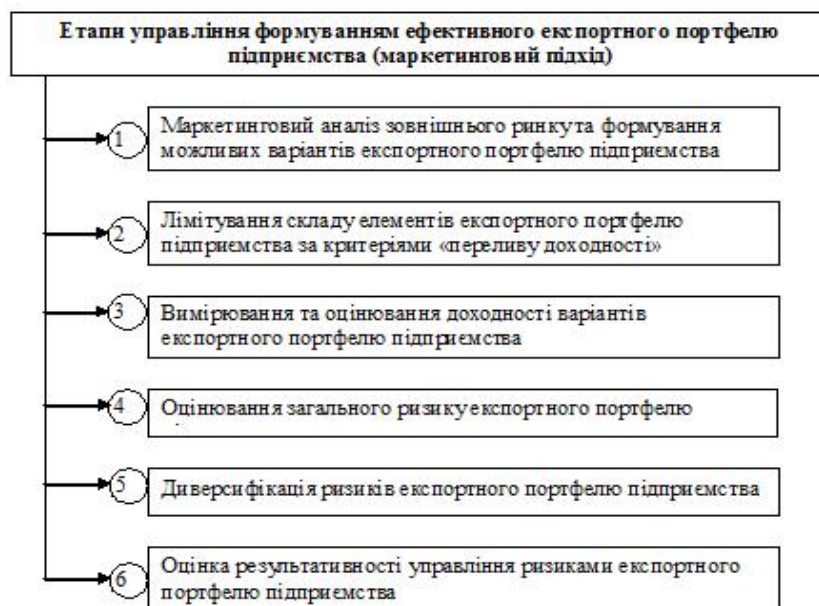
,

,

.

,

,



(.)

1.

2.

«

»

:

(

),

;

,

,

;

,

;

,

;

.

.

«

»

,

,

,

.

,

,

-

3.

.

портний портфель підприємств, то його доходність може бути

:

$$= \sum_{i=1}^n x_i d_i = x_1 d_1 + x_2 d_2 + \dots + x_n d_n, \quad (4)$$

—

;

 $n -$

;

$d_i - c$ - ;
 $x_i -$ () -
 to min .

[8, . 170],

, -
 .

.

4.

-
 . [9, . 132],
 (expected-loss ratio)

.
 ,
 .

(risk-exposure coefficient-REC)

[9, . 134]:

$$RES = L_e (SD) (D_l/D), \quad (5)$$

$L_e -$;

$SD -$;

$D_l -$ (NPV)

;

$D -$ NPV

.

5.

.

,

ий : [8, с. 215]:

$$\sigma_{\text{вп}}^2 = \sum_{i=1}^n \left[\frac{1}{n} \right]^2 \sigma_{\text{Bi}}^2, \quad (6)$$

$$\sigma_{\text{вп}}^2 = \frac{1}{n} \left[\frac{\sigma_{\text{в1}}^2 + \sigma_{\text{в2}}^2 + \dots + \sigma_{\text{вn}}^2}{n} \right], \quad (7)$$

$\sigma_{\text{вп}}^2$ – рівень ()

ГВА; n – кількість; ;

$\sigma_{\text{вi}}^2$ – рівень () - .

Згідно з формулою (7),

в n разів збільшується рівень .

Висновок: рівень () зменшується в $1/n$ разів.

,

.

6.

, :

;

,

,

,

()

,

.

.

,

. 3.

[11],

.

3.

\		
1	« , « »	()
2	« »	-
3	« »	()
4	« »	
5	« »	
7	« « »	

«

» « »

.

: 1. . .

: [2- ., .]. – :
- . . - , 2004. – 320 . 2.[] : - :
/ . – ., 2006. – 1 . .

(D-ROM): 12 . 3. / – ., 2004. – 352 .

4. – ., 2006 – 128 . 5.

: , : –

: - . . - , 2007. – 159 . 6.

2011 / . – ., 2012. – 260 . 7. . . . -

: - . : .

, 2009. – 216 . 8. . . [. .]. – .: « - »,

1997. – 816 . 9. / ; [. .] – .: ,

2000. – 175 .

10.06.2013

336.7 (477)

/ . . //

« ». : « ». –

2013. – 49 (1022). – . 171–180. – .: 9 .

.

: , , , .

The article deals with the methodological aspects of the evaluation and minimization of risks in the management of development of export potential Thieme engineering companies.

Key words: risk, export potential of the company, management, minimization.